

ABSTRAK

ANALISIS *ABNORMAL RETURN* SAHAM, VOLUME PERDAGANGAN SAHAM DAN VOLATILITAS HARGA SAHAM SEBELUM DAN SESUDAH PERISTIWA *STOCK SPLIT* (STUDI PADA PERUSAHAAN YANG *GO PUBLIC* DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2012)

Oleh

Rahmat Andi Subardi

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perbedaan pada *abnormal return* saham, volume perdagangan saham dan volatilitas harga saham pada saat sebelum dan sesudah *stock split*. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang melakukan *stock split* selama tahun 2010-2012. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Sampel penelitian terdiri dari 17 perusahaan yang melakukan *stock split*, pengambilan sampel ditentukan dengan metode *purposive sampling*. Periode pengamatan dalam penelitian ini adalah 5 hari sebelum dan sesudah *stock split*. Penelitian ini menggunakan teknik analisis uji beda *paired sample t test*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) tidak terdapat perbedaan yang signifikan pada *abnormal return* saham saat sebelum dan sesudah *stock split*. (2) terdapat perbedaan yang signifikan pada volume perdagangan saham sebelum dan sesudah *stock split*. (3) tidak terdapat perbedaan yang signifikan pada volatilitas harga saham pada saat sebelum dan sesudah *stock split*.

Kata Kunci : *Stock Split*, *Abnormal Return* Saham, Volume Perdagangan Saham dan Volatilitas Harga Saham